



בוליגו קפיטל בע"מ

("החברה")

28 בנובמבר 2024

ולכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ
<https://maya.tase.co.il>

לכבוד
רשות ניירות ערך
<https://www.magna.isa.gov.il>
ג.א.נ.,

הנדון: דוח מינדי - אישור התקשרות בהסכם להעמדת מסגרת אשראי לחברה

בהמשך לדיווח בדבר ניהול מו"מ מתקדם לקבלת מסגרת אשראי¹, החברה מתכבדת להודיע כי ביום 27 בנובמבר 2024 התקשרו החברה והחברה הבת Buligo Capital NA INC. ("הלוות") עם תאגיד בנקאי ("הבנק") בהסכם להעמדת מסגרת אשראי לחברה ("ההסכם"), אשר עיקרי תנאיו הינם כמפורט להלן:

1. פרטי מסגרת האשראי

1.1. מסגרת האשראי העומדת לניצול עבור הלוות הינה בסך של עד 15 מיליון דולר ארה"ב ("מסגרת האשראי המקסימלית") ונועדה בעיקר למימון וגישה עבור פרויקטים שהקבוצה יוזמת ומובילה.

1.2. תקופת מסגרת האשראי אשר נקבעה בהסכם ובמהלכה ניתן לנצל אשראי עד לגובה מסגרת האשראי המקסימלית² הינה למשך שנים-עשר (12) חודשים ממועד חתימת ההסכם ("סיום מסגרת האשראי")³. בכפוף להסכמת הצדדים, ניתן להאריך את מועד מסגרת האשראי לתקופות נוספות.

2. תנאי פירעון קרן וריבית

2.1. פירעון קרן: הקרן תפרע בהתאם למועדים שנקבעו עבור כל משיכת אשראי. ניתן לפרוע קרן עד מאה ועשרים (120) ימים ממועד סיום מסגרת האשראי ("המועד האחרון לפירעון המסגרת").

2.2. מסגרת האשראי נושאת ריבית המבוססת על שיעור SOFR (Secured Overnight Financing Rate) בתוספת מרווח של 2.9%⁴.

2.3. פירעון ריבית: הריבית על יתרת הקרן מחושבת על בסיס תקופתי, ותשולם בהתאם לתנאיה של כל הלוואה שייטלו הלוות בתוך המסגרת, וזאת כמפורט להלן:

¹ ר' סעיף 5 לפרק ב' בדוח לרבעון 3 2024 שפורסם ביום 21 בנובמבר 2024, אסמכתא מס' 2024-01-617449.
² ניצול מסגרת האשראי יתבצע באמצעות בקשות להעמדת הלוואות (כספיות) מראש בתוך המסגרת ("Advance"), בכפוף לעמידה בתנאים, ובין היתר, היעדר הפרה (default), עמידה בקובונטיס פיננסיים ועמידה במטרות שלשמן הועמדה המסגרת.
³ בתוך תקופת המסגרת ועד לסיומה, רשאית החברה לקבוע את מועדי הפירעון ביחס לכל הלוואה שנטלה.
⁴ ביום 27 בנובמבר 2024 ריבית ה-SOFR ל-30 ימים עומדת על 4.69%.

2.3.1. סיום תקופת הלוואה: הריבית שנצברה עד לסיום תקופת הלוואה שהועמדה מתוך המסגרת תשולם במועד סיום תקופת אותה הלוואה;

2.3.2. כל שלושה (3) חודשים: במקרה שבו תקופת הלוואה עולה על שלושה (3) חודשים, תשולם הריבית שנצברה בתום כל שלושה (3) חודשים כאמור, ובכל מקרה עד לא יאוחר מהמועד האחרון לפירעון המסגרת.

במקרה של אי פרעון הלוואה עד למועד האחרון לפירעון המסגרת או במקרה של הפרה כמפורט בסעיף 6 להלן, ישאו הסכומים שלא נפרעו ריבית נוספת על הריבית המשולמת, בשיעור של 3.5%.

3. עמלות

3.1. עמלת העמדת מסגרת אשראי: בשיעור של 0.5% ממסגרת האשראי המקסימלית (קרי, בסך של 75,000 דולר ארה"ב). עמלה זו תשולם במועד החתימה על הסכם האשראי ואינה ניתנת להחזר.

3.2. עמלת אי ניצול: בשיעור של 0.5% לשנה, על הסכום הבלתי מנוצל של מסגרת האשראי, כאשר התשלום יבוצע מדי רבעון.

4. בטוחות

עיקר הבטוחות אותן מעמידות הלוות להבטחת פירעון מסגרת האשראי הן –

4.1. שעבוד צף בדרגה ראשונה על כלל נכסיה של החברה למעט אחזקותיה בחברות הבנות Buligo Capital Partners Inc. ו-Buligo Capital NA INC.

4.2. שעבוד קבוע, ראשון בדרגה, על אחזקותיה של החברה בחברות הבנות באמצעותן היא משקיעה בפרויקטים שהקבוצה יוזמת (חברות BLGO⁵) ועל זכויותיה לקבלת דמי ניהול ודמי רכישה מהחברות הבנות Buligo Capital Partners Inc. ו-Buligo Capital NA INC.

4.3. התחייבות להימנע מנטילת חוב נוסף.

4.4. ערבויות שמעמידות Buligo Capital Partners Inc. וחברות ה-BLGO כפי שיהיו מעת לעת.

5. אמות מידה פיננסיות

5.1. ביום האחרון של כל רבעון פיננסי שיסתיים ביום 31 בדצמבר 2024 או לאחריו ("מועד הבדיקה") יעמדו הלוות באמות המידה המפורטות להלן (על בסיס דוחות כספיים מאוחדים):

⁵ לפרטים אודות חברות הבנות אשר החברה שעבדה את אחזקותיה בהן לטובת הבנק (בדיווח זה – "חברות הבנות") – ר' כמפורט בביאור 1 לדוחותיה הכספיים של החברה המצורפים כחלק ג' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

5.1.1. יחס מינוף מקסימלי (Total Leverage Ratio): יחס מינוף כולל בתקופה של שנים- עשר (12) החודשים שקדמו למועד הבדיקה לא יעלה על 2.0 ל-1.0. "יחס מינוף כולל" לעניין זה – היחס בין כלל החובות של הלוות ל-EBITDA.

5.1.2. יחס כיסוי מינימלי של עלויות קבועות (Fixed Charge Coverage Ratio): במועד הבדיקה יחס זה יהיה בשיעור שלא יפחת מ-1.0:1.25. יחס זה פירושו לתקופה הנמדדת – היחס בין סכום ה-EBITDA של הלוות, בניכוי הוצאות הוניות שלא מומנו באמצעות חוב, לבין סך תשלומי הריבית של החברה על חובות (כולל הוצאות מימון הקשורות להתחייבויות חכירה ועלויות מימון אחרות), מיסים ששולמו, דיבידנדים או חלוקות.

5.2. שמירה על תקופה של לפחות עשרים (20) ימים ברציפות עד לסיום מסגרת האשראי, במהלכה לא תנוצל מסגרת האשראי.

6. עילות להעמדה לפירעון מיידי

בהתקיים אחד או יותר מהאירועים המפורטים להלן, יהיה הבנק רשאי להעמיד הלוואה שנטלו הלוות (לרבות, הריבית שנצברה בגינה) לפירעון מיידי:

6.1. אי עמידה באמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 5 לעיל;

6.2. ביטול הבטוחות המפורטות בסעיף 4 לעיל על-ידי הלוות;

6.3. כניסת הלוות להליך חדלות פירעון, פירוק וכיוצ"ב;

6.4. שינוי שליטה בחברה. 'שינוי שליטה' משמעו: (א) אחזקותיו של מר איתי גורן בחברה יפחתו מ-25% מסך זכויות ההצבעה בחברה; (ב) אם אחד מהבאים: איתי גורן, רבקה קומפל, אורי צרור או עדי גרינברג יחדל, מכל סיבה שהיא, להיות מעורב בניהול היומיומי של הלווים בתפקיד מנכ"ל, סמנכ"ל תפעול, סמנכ"ל פיתוח עסקי או סמנכ"ל כספים, בהתאמה, אלא אם ימונה מחליף המקובל באופן סביר על הבנק בתוך 90 יום מאותו אירוע, עסקה או מקרה; (ג) אם הן איתי גורן והן עדי גרינברג יחדלו, מכל סיבה שהיא, להיות מעורבים בניהול היומיומי של הלווים בתוך תקופה של 90 יום. ובלבד שאם יתרחש אחד מהמקרים הנ"ל רשאית החברה לפרוע את הלוואות שניטלו מבלי לשלם עמלות פרעון מוקדם והאירוע לא יחשב כעילה להעמדה לפרעון מיידי.

6.5. מכירה של רוב נכסי הלוות ללא אישור הבנק;

6.6. הפרת התחייבות מהותית על פי הסכם;

6.7. אי עמידה בתשלומי קרן, ריבית או כל חיוב אחר הנובע מההסכם במועד שנקבע לכך, לאחר תקופת ריפוי של 5 ימי עסקים.

⁶ "EBITDA" פירושו, עבור התקופה הנמדדת הרלוונטית, סכום ההכנסות של הלוות לפני מס, בתוספת הוצאות מימון, לרבות הוצאות ריבית (כפי שמחושבות בדוח רווח והפסד המאוחד של החברה), בתוספת הוצאות מבוססות מניות, פחת, והפחתות. חישוב זה לא יכלול הכנסות ו/או הוצאות יוצאות דופן או חד-פעמיות אלא אם התקבלה הסכמת הבנק מראש.



6.8. כניסה להליך פשיטת רגל בסכום של מעל 500,000 דולר שאינם מוסדרים ו/או מבוטלים תוך ארבעים וחמישה (45) ימים.

6.9. הטלת עיקול על סך של 500,000 דולר ארה"ב שאינו מוסדר ו/או מבוטל תוך ארבעים וחמישה (45) ימים.

7. התחייבויות שוטפות

הלוות תספקנה לבנק דוחות כספיים מאוחדים ודיווחים נוספים כפי שיידרשו על ידי הבנק וזאת בתוך התקופות המפורטות בהסכם, וכן תודענה על כל אירוע הפרה (ככל שיתרחש) מיד עם היוודע להן על כך.

מסגרת האשראי האמורה, הינה מסגרת המימון הבנקאי ראשון אותו נוטלת החברה ונועדה לאפשר ללוות גמישות פיננסית, באופן אשר עשוי לאפשר ניצול הזדמנויות עסקיות בתחום הפעילות ולממש את האסטרטגיה העסקית של הקבוצה כפי שתהא מעת לעת.

בכבוד רב,

בוליגו קפיטל בע"מ

נחתם על-ידי:

איתי גורן, מנכ"ל

עדי גרינברג, סמנכ"ל כספים